



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**POLYTEKNIK A/S**

**MØLLEGADE 21, 9750 ØSTERVÅ**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. marts 2018

---

Jens William Larsen

**CVR-NR. 26 67 20 31**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Polyteknik A/S Møllegade 21 9750 Østervrå
	CVR-nr.: 26 67 20 31 Stiftet: 1. januar 2002 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Ries, Formand Jens William Larsen Peter Michael Møller
<b>Direktion</b>	Jens William Larsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Polyteknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 28. marts 2018

Direktion:

---

Jens William Larsen

Bestyrelse:

---

Karsten Ries  
Formand

---

Jens William Larsen

---

Peter Michael Møller

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Polyteknik A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Polyteknik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 28. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19688

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er fremstilling, salg og servicering af vakuumanlæg og teknologi til tyndfilmsdeponering. Såvel udstyr, teknologi og relaterede serviceydelser markedsføres og afsættes globalt til virksomheder og forskningsinstitutter.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter en fortsat udvikling af den modulære platform for vores kerneprodukter af coatinganlæg (PVD cluster-systemer) til halvlederindustrien, og anlæg til storarealcoating til produkter indenfor vedvarende energi og energibesparelse.

Der er i regnskabsåret investeret i alt 1.335 tkr. på udvikling af den modulære anlægsplatform til halvlederindustrien og på udvikling af processer og anlæg til storarealcoating.

Det vurderes fortsat, at der på begge områder er et større markedspotentiale, som i de kommende år vil medføre øget salg af vores maskiner, hvilket den indeværende ordrebeholdning for 2018 også afspejler.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>10.152.082</b>	<b>6.820.636</b>
Personaleomkostninger.....	1	-6.802.907	-7.158.712
Af- og nedskrivninger.....		-1.934.377	-1.853.254
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.414.798</b>	<b>-2.191.330</b>
Finansielle indtægter.....	2	3.501	58.060
Finansielle omkostninger.....	3	-974.188	-736.013
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>444.111</b>	<b>-2.869.283</b>
Skat af årets resultat.....	4	-107.958	622.032
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>336.153</b>	<b>-2.247.251</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		825.200	1.730.811
Overført resultat.....		-489.047	-3.978.062
<b>I ALT</b> .....		<b>336.153</b>	<b>-2.247.251</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udviklingsomkostninger.....		3.276.938	2.218.989
Patenter og rettigheder.....		118.363	154.451
Goodwill.....		200.000	300.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>3.595.301</b>	<b>2.673.440</b>
Driftsmateriel og inventar.....		895.714	1.134.474
Indretning af lejede lokaler.....		10.785	13.866
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....		2.636.460	2.621.261
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>3.542.959</b>	<b>3.769.601</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.138.260</b>	<b>6.443.041</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.559.852	2.285.525
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.559.852</b>	<b>2.285.525</b>
Tilgodehavender fra salg.....		1.452.275	1.406.251
Igangværende arbejder.....	7	2.684.485	969.455
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber.....		195.648	0
Andre tilgodehavender.....		1.316.716	1.916.165
Tilgodehavende selskabsskat.....		264.832	836.114
Periodeafgrænsningsposter.....		103.633	161.447
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.017.589</b>	<b>5.289.432</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>564.727</b>	<b>383</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>9.142.168</b>	<b>7.575.340</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>16.280.428</b>	<b>14.018.381</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.556.011	1.730.811
Overført overskud.....		-2.235.417	-1.746.373
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>820.594</b>	<b>484.438</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.076.966	704.176
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.076.966</b>	<b>704.176</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		4.500.000	4.500.000
Ansvarligt lån Kirkebak Holding ApS.....		550.000	550.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>5.050.000</b>	<b>5.050.000</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	0	145.246
Gæld til pengeinstitut.....		0	3.586.652
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	4.944.641	378.359
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.180.555	1.834.749
Gæld til tilknyttede selskaber.....		95.728	153.619
Anden gæld.....		3.111.944	1.681.142
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>9.332.868</b>	<b>7.779.767</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>14.382.868</b>	<b>12.829.767</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>16.280.428</b>	<b>14.018.381</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 18 (2016: 19)			
Løn og gager.....	5.425.708	5.818.187	
Pensioner.....	1.118.433	1.020.822	
Andre omkostninger til social sikring.....	258.766	319.703	
	<b>6.802.907</b>	<b>7.158.712</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber.....	0	19.645	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.501	38.415	
	<b>3.501</b>	<b>58.060</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	63.846	14.911	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	910.342	721.102	
	<b>974.188</b>	<b>736.013</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-264.832	-836.114	
Regulering af udskudt skat.....	372.790	214.082	
	<b>107.958</b>	<b>-622.032</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Udviklings- omkostninger	Patenter og rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2017.....	2.218.989	434.773	2.000.000
Tilgang.....	1.335.409	0	0
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>3.554.398</b>	<b>434.773</b>	<b>2.000.000</b>
Afskrivninger 1. januar 2017.....	0	280.321	1.700.000
Årets afskrivninger .....	277.460	36.089	100.000
<b>Afskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>277.460</b>	<b>316.410</b>	<b>1.800.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..</b>	<b>3.276.938</b>	<b>118.363</b>	<b>200.000</b>

## NOTER

## Note

**Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)**

5

Clustersystemerne er målrettet til den europæiske halvlederindustri, som producerer små og mellemstore serier baseret på 100, 150 og 200 mm wafere, hvor der stilles særlige krav til kundespecifikke processer, samt institutionelle kunder, som arbejder med forskning under produktionslignende forhold. Det har nu vist sig at være meget befordrende for salgsproceduren af de investeringstunge coatinganlæg, at det modulære clustersystem giver kunderne mulighed for at dele anlægsinvesteringerne over flere år. Kunden kan påbegynde udvikling eller produktion med et enkelt modul, og med efterfølgende investeringer tilføje flere moduler med mere kapacitet eller flere processer. De modulære clustersystemer som nu markedsføres under navnet "Flextura" har ved begyndelsen af 2018 vist sit markedsmæssige værd, da en betragtelig del af virksomhedens igangværende ordrer for 2018 er fra denne produktplatform.

Den udviklede teknologi og anlæg til storarealcoating er målrettet kunder og produkter, hvor der er behov for avancerede coatings af metaller og keramiske materialer. Den udviklede teknologi giver særlige fordele, som forventes udnyttet ved øget salg til kunder med forretningsområder indenfor energibesparelse og vedvarende energi. Udover udvikling af selve anlægget, er der også anvendt ressourcer på opskalering af deponeringsprocesserne (roterende magnetroner), således de kan imødekomme krav til ensartet karakteristika og kvalitet ved produktion af coating på store arealer. Anlæggene til storarealcoating markedsføres under navnet "Infinity" og virksomheden forventer at sælge næste enhed i 2018.

**Materielle anlægsaktiver**

6

	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. januar 2017.....	9.015.513	15.407	2.621.261
Tilgang.....	198.987	0	15.199
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>9.214.500</b>	<b>15.407</b>	<b>2.636.460</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	7.881.039	1.541	
Årets afskrivninger .....	437.747	3.081	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>8.318.786</b>	<b>4.622</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..</b>	<b>895.714</b>	<b>10.785</b>	<b>2.636.460</b>
		2017 kr.	2016 kr.

**Igangværende arbejder**

7

Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	7.263.064	4.605.780
Acontofaktureringer.....	-9.523.220	-4.014.684
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>-2.260.156</b>	<b>591.096</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.684.485	969.455
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-4.944.641	-378.359
	<b>-2.260.156</b>	<b>591.096</b>

## NOTER

	<b>Note</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	1.730.811	-1.746.370	484.441
Forslag til årets resultatdisponering.....			-489.047	-489.047
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		825.200		825.200
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>2.556.011</b>	<b>-2.235.417</b>	<b>820.594</b>

## Langfristede gældsforpligtelser 9

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter.....	61.417	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....	4.583.829	4.500.000	0	0
Gæld til tilknyttede selskaber.....	550.000	550.000	0	550.000
	<b>5.195.246</b>	<b>5.050.000</b>	<b>0</b>	<b>550.000</b>

## Eventualposter mv. 10

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt på ejendommen Møllegade 21 og Rævdalsvej. Årlig husleje udgør 540 tkr. og den maksimale forpligtelse kan opgøres til 4.680 tkr.

Selskabet har indgået leje- og leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 110 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 10-51 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 279 tkr.

Selskabet har kautioneret for Kirkebæk Holding ApS' mellemværende med pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 892 tkr.

Selskabet har kautioneret for Kirkebæk Holdings ApS' mellemværende med Nordjysk Lånefond. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 18 tkr.

Selskabet har kautioneret for Polycsp ApS' mellemværende med pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 3.288 tkr.

### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildebeskatninger som udbytteskat m.v.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kirkebæk Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Selskabet har udstedt løsøreejerpantebrev på 1.400 tkr. med pant i goodwill, patenter og rettigheder, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.843 tkr. Løsøreejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankengagement, 9.342 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld, 4.500 tkr. har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 6.500 tkr. og nom. 2.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, patenter og rettigheder, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg og varelager, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 7.855 tkr.

Selskabet har udstedt løsørepantebrev på 230 tkr. med pant i Volvo V70, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 0 kr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Polyteknik A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg produceret for fremmed regning til coating af emner m.v. indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Baggrunden for afskrivningsperioden er, at selskabets kundekreds og basisproduktion har en lang historik.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Patenter og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter og rettigheder afskrives over den resterende patentperiode, dog maksimalt 7 år.

Baggrunden for afskrivningsperioderne på goodwill, patenter og rettigheder er, at selskabets produktion er unik. Det vil sige specialfremstillede maskiner og coating. Selskabet har en knowhow, som kan fastholde kunderne i større omfang end normalt, og aftaler og kontrakter på maskiner er oftest af længerevarende karakter.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar.....	5-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Igangværende arbejder omfatter individuelle maskiner og anlæg solgt på kontrakter til kunder. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.